

КАЗАНСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ
Кафедра налогообложения

Ф. Ф. Адигамова

**НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С
ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ
И НАЛОГОВЫЕ РИСКИ**

**Методическая разработка
для проведения семинарских, практических занятий и
самостоятельной работы**

Казань – 2015

Принято на заседании кафедры налогообложения

Протокол № 2 от 06 октября 2014 года

Рецензенты:

доктор экономических наук,

профессор кафедры налогообложения КФУ **А.М. Туфетулов**,

кандидат экономических наук,

доцент кафедры налогообложения КФУ **М.Е. Орлова**

Адигамова Ф.Ф.

«Налогообложение операций с ценными бумагами и налоговые риски» Методическая разработка для проведения семинарских, практических занятий и организации самостоятельной работы / Ф.Ф. Адигамова. – Казань: Казан. ун-т, 2015. – 28 с.

Методическая разработка предназначена для проведения практических занятий и организации самостоятельной работы магистрантов, обучающихся по направлению «Экономика» 080100.68, (магистерская программа: - «Налогообложение экономических видов деятельности»). Задания в данной методической разработке предназначены для закрепления теоретических и практических знаний по вопросам управления налогообложением в организации и выработки навыков самостоятельного творческого мышления.

© Адигамова Ф.Ф., 2015

© Казанский университет, 2015

Содержание

Введение	4
Тема 1. Особенности налогообложения доходов и операций профессиональных участников рынка ценных бумаг и налоговые риски	5
Тема 2. Особенности налогообложения доходов и операций организаций и физических лиц с ценными бумагами и налоговые риски	10
Тема 3. Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО с ценными бумагами и налоговые риски	18
Тема 4. Особенности налогообложения доходов и операций с финансовыми инструментами срочных сделок	23

Введение

Данная методическая разработка имеет целью оказание помощи в изучении дисциплины «Налогообложение операций с ценными бумагами и налоговые риски» магистрантам, обучающимся по направлению «Экономика» (магистерская программа «Налогообложение экономических видов деятельности. На семинарских занятиях и самостоятельной работе магистранты рассматривают вопросы для обсуждения, контрольные вопросы и задания для самостоятельной работы, рекомендуемую литературу.

Семинарские занятия по дисциплине «Налогообложение операций с ценными бумагами и налоговые риски» проводятся с целью изучения и освоения магистрантами теоретических вопросов налогообложения операций с ценными бумагами и возникающие налоговые риски. Уровень освоения теоретического материала магистрантами проверяется посредством организации дискуссии по заданной проблематике, обсуждения научных публикаций по налогообложению холдингов и транснациональных корпораций. Написание эссе способствует развитию навыков самостоятельного мышления.

Интерактивные занятия (case-study) имеют целью углубление полученных знаний на лекциях и семинарских занятиях, а также приобретение навыков самостоятельной научной работы. На интерактивных занятиях будут детально обсуждаться научные публикации по вопросам налогообложения операций с ценными бумагами и возникающие налоговые риски. Магистрантам предлагается подробное изучение монографий российских и зарубежных экономистов по налогообложению операций с ценными бумагами.

Тема 1. Особенности налогообложения доходов и операций профессиональных участников рынка ценных бумаг и налоговые риски (3 занятия)

Занятие 1

Вопросы для обсуждения

1. Риски налогообложения субъектов рынка ценных бумаг, выполняющие функции как покупателя, так и продавца.
2. Налоговые риски у профессиональных участников рынка ценных бумаг как налогоплательщика и как агента платежа по разным видам деятельности.
3. Операции у профессиональных участников рынка ценных бумаг с ценными бумагами, оборот, подлежащий и не подлежащий обложению налогом на добавленную стоимость.
4. Доходы и расходы по налогу на прибыль у профессиональных участников рынка ценных бумаг.
5. Формирование резерва под обесценения ценных бумаг для целей налогообложения прибыли у профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Контрольные вопросы

1. Какова роль доходов и операций, осуществляемых на рынке ценных бумаг, в налогообложении прибыли у профессиональных участников рынка ценных бумаг?
2. С какой целью необходимо регулировать налогообложение операций на рынке ценных бумаг?
3. Какова роль профессионального участника рынка ценных бумаг как налогоплательщика и как налогового агента платежа?
4. Какие операции у профессиональных участников рынка ценных бумаг подлежат и не подлежат обложению налогом на добавленную стоимость?

5. Какие доходы у профессиональных участников рынка ценных бумаг по операциям с ценными бумагами принимаются для целей налогообложения прибыли, а какие не принимаются?

Занятие 2

Занятие 2 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - изучение налогообложение операций, проводимых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, налогом на добавленную стоимость и налоговые риски.

Магистрантами необходимо изучить налогообложение операций, проводимых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, налогом на добавленную стоимость.

Результаты исследования подготовить в виде доклада

В проводимом исследовании следует отразить:

- операции, возникающие от использования средств клиентов до момента их возврата клиентам в соответствии с условиями договора с профессиональными участниками рынка ценных бумаг и налог на добавленную стоимость;
- операции от предоставления услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету прав на ценные бумаги профессиональными участниками рынка ценных и налог на добавленную стоимость;

Также следует уточнить возможность налогообложения операций с ценными бумагами у профессионального участника ценных бумаг налогом на добавленной стоимостью и определить налоговые риски.

Магистранты должны дополнительно рассмотреть сферу действия норм, регулирующих налогообложение операций с ценными бумагами у профессионального участника ценных бумаг налогом на добавленную стоимость и определить налоговые риски.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении налогообложения операций с ценными бумагами у профессионального участника ценных бумаг налогом на добавленную стоимость. Магистранты могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;
- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Занятие 3

Занятие 3 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - выявить особенности определения доходов у профессионального участника рынка ценных бумаг для целей исчисления налога на прибыль и налоговые риски.

Магистранты должны выявить особенности определения доходов у профессионального участника рынка ценных бумаг для целей исчисления налога на прибыль.

В проводимом исследовании следует отразить:

- характерные особенности доходов для выявления финансового результата по операциям с ценными бумагами профессионального участника рынка ценных бумаг и исчисления налога на прибыль и налоговые риски;
- характерные особенности определения расходов для выявления финансового результата по операциям с ценными бумагами профессионального участника рынка ценных и налог на прибыль и налоговые риски;
- особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами доверительным управляющим - профессиональным участником рынка ценных бумаг для исчисления налога на прибыль и налоговые риски.

Также следует уточнить величину налоговой базы по операциям с ценными бумагами налоговым агентом - профессиональным участником рынка ценных бумаг по налогу на прибыль и налоговые риски.

Магистранты должны дополнительно рассмотреть затраты по приобретению и реализации ценных бумаг, которые нельзя отнести к конкретной сделке с ценными бумагами у профессионального участника рынка ценных бумаг по налогу на прибыль и налоговые риски.

Для подготовки ответов магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе занятия происходит обсуждение полученных результатов, а затем эти результаты обсуждаются всеми магистрантами.

Задания для самостоятельной работы

1. Перечислите и охарактеризуйте основные операции профессионального участника рынка ценных бумаг, которые облагаются налогом на добавленную стоимость. Выделите отдельные направления деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг. Обобщите информацию, сделайте выводы.

2. Изучите специфику налогообложения налогом на добавленную стоимость профессионального участника рынка ценных бумаг. Выделите необлагаемые операции. Обобщите информацию, сделайте выводы.

3. Изучите специфику налогообложения посреднических услуг налогом на добавленную стоимость профессионального участника рынка ценных бумаг. Обобщите информацию, сделайте выводы.

Рекомендуемая литература

1. Налогового кодекса Российской Федерации [Электронный ресурс]: // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

2. Гончаренко Л.И. Налогообложение финансового сектора экономики. М.: ФА, 2012

3. Качур О. В. Налоги и налогообложение: учебное пособие / О. В. Качур. - Москва: КноРус, 2011. [Местонахождение: Научная библиотека им. Н. И. Лобачевского Казанского (Приволжского) федерального университета]Кириянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 264 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206>]

4. Косарева Т. Е. Налогообложение организаций и физических лиц: учебное пособие / Т. Е. Косарева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 240 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=396469>]

5. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: учеб. пособие / Е.Б. Шувалова, Т.А. Шуртакова, М.П. Пузин: под. ред. Е.Б. Шуваловой. - М.: Дашков и К, 2010. - 170 с.

6. Новиков А.И., Солодкая Т.И. Теория принятия решений и управления рисками в финансовой и налоговой сферах: учебное пособие. – М: Издательство: Дашков и К, 2013(www.knigofund.ru).

7. Погорелова М. Я Налоги и налогообложение: теория и практика: учебное пособие / М. Я. Погорелова - М.: ИЦ РИОР: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с. [Электронная библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа:<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=347237>].

8. Поляк Г.Б., Суглобова А.Е. Налоги и налогообложение: учебное пособие.-М: Издательства: ЮНИТИ-ДАНА,2012 (www.knigofund.ru).

9. Сребник Б.В., Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 366 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znaniyum.com/catalog.php?bookinfo=247786>]

10. Чалдаева Л. А., Соколова О.В., Ярцева Н.М., Круня В.Ф. Ценные бумаги. Общая характеристика, налогообложение, бухгалтерский учет. М.: Магистр, 2011.

11. Чубров А.Г. Налогообложение участников финансовых операций – М.: Компания Спутник +, 2013

12. Шувалов Е.Б. Налогообложение организаций финансового сектора экономики. М.: Дашков и К. 2012

13. Справочно-правовая система «Гарант»

14. Справочно-правовая система «Консультант плюс». Версия Проф.

15. Официальный сайт Правительства РФ. – Режим доступа: <http://www.government.ru>

16. Официальный сайт Министерства Финансов РФ. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>

17. Официальный сайт Федеральной налоговой службы России. - Режим доступа: <http://www.nalog.ru>

Тема 2. Особенности налогообложения доходов и операций организаций и физических лиц с ценными бумагами и налоговые риски (5 занятия)

Занятие 1

Вопросы для обсуждения

1. Налогообложение доходов от размещения ценных бумаг и их особенности.

2. Принимаемые расходы по налогу на прибыль, связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг.

3. Особенности определения рыночной цены ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения прибыли.

4. Владение физическими лицами ценных бумаг и получение дивидендов и процентов и их налогообложение налогом на доходы физических лиц.

5. Убытки по операциям с ценными бумагами, получаемые как организациями, так и физическими лицами и налоговые последствия.

Контрольные вопросы

1. В чем особенности налогообложения от получения дивидендов от акций и налоговые риски?

2. В чем особенности налогообложения от получения процентов от долевого участия и налоговые риски?

3. В чем особенности налогообложения от получения процентов и дисконта по долговым обязательствам и налоговые риски?

4. Каковы налоговые риски физических лиц с налоговыми органами по доходам от операций с ценными бумагами?

5. Каков порядок отнесения убытков по операциям с ценными бумагами, получаемые физическими лицами и налоговые последствия?

6. Для чего необходимо определять интервал между минимальной и максимальной ценами сделок для целей налогообложения и налоговые риски?

7. Каков порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг?

Занятие 2

Занятие 2 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их

обсуждение. Цель занятия - изучение особенностей налогообложения доходов от владения ценными бумагами и налоговые риски.

Магистрантами необходимо изучить особенности налогообложения доходов от владения ценными бумагами и налоговые риски.

Результаты исследования подготовить в виде доклада

В проводимом исследовании следует отразить:

- налогообложение дивидендов от акций и налоговые риски;
- налогообложение процентов от долевого участия и налоговые риски;
- налогообложение процентов и дисконта по долговым обязательствам и налоговые риски;

Также следует уточнить налоговые риски связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг.

Магистранты должны дополнительно рассмотреть риски от выпуска акций, эмиссионный доход от размещения собственных акций.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении особенностей налогообложения доходов от владения ценными бумагами и налоговые риски. Магистранты могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;
- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Занятие 3

Занятие 3 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - изучение проблемы определения рыночной цены ценных бумаг и возникающие налоговые риски.

Магистрантами необходимо изучить проблемы определения рыночной цены ценных бумаг и возникающие налоговые риски. Результаты исследования подготовить в виде доклада

В проводимом исследовании следует отразить:

- налоговые риски при определении интервала между минимальной и максимальной ценой сделок по ценным бумагам;
- налоговые риски при выборе организатора торговли, значения интервала цен для целей налогообложения;
- налоговые риски при определении фактической цены реализации или иного выбытия ценных бумаг.

Также следует уточнить налоговые риски связанные с определением цены ценных бумаг, обращающихся на не организованном рынке ценных бумаг.

Магистранты должны дополнительно рассмотреть риски прядка определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении проблемы определения рыночной цены ценных бумаг и возникающие налоговые риски. Магистранты могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;

- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Занятие 4

Занятие 4 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - изучение особенностей определения налоговой базы по налогу на прибыль по операциям с государственными и муниципальными ценными бумагами и выявление налоговых рисков.

Магистрантами необходимо изучить особенности определения налоговой базы по налогу на прибыль по операциям с государственными и муниципальными ценными бумагами и выявление налоговых рисков. Результаты исследования подготовить в виде доклада

В проводимом исследовании следует отразить:

- налоговые риски при получении доходов покупателями и продавцами государственных ценных бумаг;
- налоговые риски при получении процентного дохода по значительной части государственных и муниципальных ценных бумаг;
- особенности определения процентного (купонного) дохода для целей налогообложения.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении особенностей определения налоговой базы по налогу на прибыль по операциям с государственными и муниципальными ценными бумагами и выявление

налоговых рисков. Магистранты могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;
- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Занятие 5

Занятие 5 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - изучение особенностей владения физическими лицами ценных бумаг и выявление налоговых рисков.

Магистрантами необходимо изучить особенности владения физическими лицами ценных бумаг и выявление налоговых рисков. Результаты исследования подготовить в виде доклада

В проводимом исследовании следует отразить:

- налоговые риски при взаимодействии физических лиц с профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- налоговые риски при взаимоотношении физических лиц с налоговыми органами по доходам от операций с ценными бумагами;
- определение убытков по операциям с ценными бумагами, получаемые физическими лицами, и налоговые последствия.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении особенностей владения физическими лицами ценных бумаг и выявление налоговых рисков. Магистранты могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;
- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Задания для самостоятельной работы

1. Изучите специфику доходов и расходов по операциям с ценными бумагами у организаций для целей налогообложения прибыли. Обобщите информацию, сделайте выводы.
2. Изучите специфику доходов и расходов по операциям с ценными бумагами у физических лиц для целей налогообложения прибыли. Обобщите информацию, сделайте выводы.
3. Изучите специфику финансовых результатов у организаций по операциям с ценными бумагами и его налоговые последствия по налогу на прибыль. Убытки, получаемые организациями и налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.
4. Изучите специфику финансовых результатов у физических лиц по операциям с ценными бумагами и его налоговые последствия по налогу на прибыль. Убытки, получаемые физическими лицами и налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.

Рекомендуемая литература

1. Налогового кодекса Российской Федерации [Электронный ресурс]: // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
2. Гончаренко Л.И. Налогообложение финансового сектора экономики. М.: ФА, 2012
3. Качур О. В. Налоги и налогообложение: учебное пособие / О. В. Качур. - Москва: КноРус, 2011. [Местонахождение: Научная библиотека им. Н. И. Лобачевского Казанского (Приволжского) федерального университета]Кириянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 264 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206>]
4. Косарева Т. Е. Налогообложение организаций и физических лиц: учебное пособие / Т. Е. Косарева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 240 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=396469>]
5. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: учеб. пособие / Е.Б. Шувалова, Т.А. Шуртакова, М.П. Пузин: под. ред. Е.Б. Шуваловой. - М.: Дашков и К, 2010. - 170 с.
6. Новиков А.И., Солодкая Т.И. Теория принятия решений и управления рисками в финансовой и налоговой сферах: учебное пособие. – М: Издательство: Дашков и К, 2013(www.knigofund.ru).
7. Погорелова М. Я Налоги и налогообложение: теория и практика: учебное пособие / М. Я. Погорелова - М.: ИЦ РИОР: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с. [Электронная библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа:<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=347237>]
8. Поляк Г.Б., Суглобова А.Е. Налоги и налогообложение: учебное пособие.-М: Издательства: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 (www.knigofund.ru).
9. Сребник Б.В., Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2012. -

366 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=247786>]

10. Чалдаева Л. А., Соколова О.В., Ярцева Н.М., Круня В.Ф. Ценные бумаги. Общая характеристика, налогообложение, бухгалтерский учет. М.: Магистр, 2011.

11. Чубров А.Г. Налогообложение участников финансовых операций – М.: Компания Спутник +, 2013

12. Шувалов Е.Б. Налогообложение организаций финансового сектора экономики. М.: Дашков и К. 2012

13. Справочно-правовая система «Гарант»

14. Справочно-правовая система «Консультант плюс». Версия Проф.

15. Официальный сайт Правительства РФ. – Режим доступа: <http://www.government.ru>

16. Официальный сайт Министерства Финансов РФ. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>

17. Официальный сайт Федеральной налоговой службы России. - Режим доступа: <http://www.nalog.ru>

Тема 3. Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО с ценными бумагами и налоговые риски (2 занятия)

Занятие 1

Вопросы для обсуждения

1. Получение результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО и его особенности .

2. Ставки налога на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя и специфика ее применения .

3. Цена сделки по первой и второй части РЕПО для определения налоговой базы по налогу на прибыль и порядок ее расчета.

4. Накопленный процентный (купонный) доход по операциям РЕПО и процедура его отражения для целей налогообложения прибыли.

5. Убытки по операциям РЕПО и их отражение для целей налогообложения у организаций и физических лиц.

Контрольные вопросы

1. Каковы особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО и налоговые риски?

2. Какую ставку применять по налогу на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя и налоговые риски?

3. Как определять дату исполнения обязательств по первой и второй части РЕПО у продавца и покупателя и налоговые риски?

4. Каков размер накопленного процентного (купонного) дохода по операциям РЕПО и его отражение для целей налогообложения прибыли?

5. Каков предельный срок исполнения второй части РЕПО и налоговые риски?

6. Как отразить убытки по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя и налоговые риски?

Занятие 2

Занятие 2 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - изучение особенностей получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя от договора РЕПО и налоговые риски.

Магистрантами необходимо изучить особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя от договора РЕПО и налоговые риски. Результаты исследования подготовить в виде доклада

В проводимом исследовании следует отразить:

- получение результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО и налоговые риски
- налоговые риски по результатам у продавца и покупателя по второй части договора РЕПО для целей налогообложения прибыли;
- особенности применения ставки налога на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя.

Также следует уточнить порядок расчета цены по первой и второй части РЕПО для определения налоговой базы по налогу на прибыль. Магистранты должны дополнительно рассмотреть налоговые риски по отражению убытков по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя от договора РЕПО и налоговые риски. Магистранты могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;
- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Задания для самостоятельной работы

1. Изучите специфику сделки с ценными бумагами с обязательством их обратного выкупа в целях налогообложения прибыли. Определите налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.

2. Изучите специфику размера накопленного процентного (купонного) дохода по операциям РЕПО и его отражение для целей налогообложения прибыли. Определите налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.

3. Изучите специфику отражения убытков по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Определите налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.

Рекомендуемая литература

1. Налогового кодекса Российской Федерации [Электронный ресурс]: // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

2. Гончаренко Л.И. Налогообложение финансового сектора экономики. М.: ФА, 2012

3. Качур О. В. Налоги и налогообложение: учебное пособие / О. В. Качур. - Москва: КноРус, 2011. [Местонахождение: Научная библиотека им. Н. И. Лобачевского Казанского (Приволжского) федерального университета]Кириянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 264 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206>]

4. Косарева Т. Е. Налогообложение организаций и физических лиц: учебное пособие / Т. Е. Косарева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 240 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=396469>]

5. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: учеб. пособие / Е.Б. Шувалова, Т.А. Шуртакова, М.П. Пузин: под. ред. Е.Б. Шуваловой. - М.: Дашков и К, 2010. - 170 с.

6. Новиков А.И., Солодкая Т.И. Теория принятия решений и управления рисками в финансовой и налоговой сферах: учебное пособие. – М: Издательство: Дашков и К, 2013 (www.knigofund.ru).
7. Погорелова М. Я Налоги и налогообложение: теория и практика: учебное пособие / М. Я. Погорелова - М.: ИЦ РИОР: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с. [Электронная библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=347237>]
8. Поляк Г.Б., Суглобова А.Е. Налоги и налогообложение: учебное пособие.-М: Издательства: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 (www.knigofund.ru).
9. Сребник Б.В., Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 366 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=247786>]
10. Чалдаева Л. А., Соколова О.В., Ярцева Н.М., Круня В.Ф. Ценные бумаги. Общая характеристика, налогообложение, бухгалтерский учет. М.: Магистр, 2011.
11. Чубров А.Г. Налогообложение участников финансовых операций – М.: Компания Спутник +, 2013
12. Шувалов Е.Б. Налогообложение организаций финансового сектора экономики. М.: Дашков и К. 2012
13. Справочно-правовая система «Гарант»
14. Справочно-правовая система «Консультант плюс». Версия Проф.
15. Официальный сайт Правительства РФ. – Режим доступа: <http://www.government.ru>
16. Официальный сайт Министерства Финансов РФ. - Режим доступа: [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
17. Официальный сайт Федеральной налоговой службы России. - Режим доступа: [http:// www.nalog.ru](http://www.nalog.ru)

Тема 4. Особенности налогообложения доходов и операций с финансовыми инструментами срочных сделок (3 занятия)

Занятие 1

Вопросы для обсуждения

1. Производных финансовых инструментов для целей налогообложения прибыли и налоговые риски.
2. Налоговые последствия при разных способах исполнения финансового инструмента срочных сделок.
3. Отражение сделок с финансовыми инструментами срочных сделок в учетной политике для целей налогообложения прибыли.
4. Процесс переоценки валютных обязательств и требования по финансовым инструментам срочных сделок для целей налогообложения прибыли.
5. Объект хеджирования по финансовым инструментам срочных сделок для целей налогообложения прибыли.

Контрольные вопросы

1. Что собой представляет срочная сделка, совершенная в целях хеджирования для снижения налоговых рисков?
2. Каковы особенности переоценки валютных обязательств и требования по финансовым инструментам срочных сделок для целей налогообложения прибыли?
3. Что собой представляют форвардные сделки по купле-продаже базисного актива и каковы налоговые риски?
4. Как определить налоговую базу налогоплательщиком на дату исполнения срочной сделки?
5. Каковы налоговые последствия при покупке дериватива и налоговые риски во времени?

6. Какие неблагоприятные изменения цены или изменения иного количественного показателя объекта хеджирования для целей налогообложения прибыли?

Занятие 2

Занятие 2 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - изучение особенностей получения результата для целей налогообложения прибыли по финансовым инструментам срочных сделок и налоговые риски.

Магистрантами необходимо изучить особенности получения результата для целей налогообложения прибыли по финансовым инструментам срочных сделок и налоговые риски. Результаты исследования подготовить в виде доклада.

В проводимом исследовании следует отразить:

- финансовые инструменты для целей налогообложения.
- вариационная маржа для целей налогообложения и налоговые риски.
- исполнения финансового инструмента срочных сделок и налоговые последствия.
- самостоятельная квалификация финансового инструмента сделки налогоплательщиком.
- критерии отнесения сделок с финансовыми инструментами срочных сделок в учетной политике для целей налогообложения.
- срочная сделка, совершенная в целях хеджирования для снижения налоговых рисков.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении особенностей получения результата для целей налогообложения прибыли по финансовым инструментам срочных сделок и налоговые риски. Магистранты

могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;
- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Занятие 3

Занятие 3 проводится в интерактивной форме, на котором магистранты готовят доклады по результатам научного исследования, и проводится их обсуждение. Цель занятия - изучение получения доходов и определения расходов по финансовым инструментам срочных сделок в зависимости от вида финансового инструмента срочных сделок и возникающие налоговые риски.

Магистрантами необходимо изучить получение доходов и определения расходов по финансовым инструментам срочных сделок в зависимости от вида финансового инструмента срочных сделок и возникающие налоговые риски. Результаты исследования подготовить в виде доклада.

В проводимом исследовании следует отразить:

- налоговые риски по переоценки валютных обязательств для целей налогообложения прибыли.
- основные требования по финансовым инструментам срочных сделок и налоговые риски;
- налоговые риски по форвардным сделкам, связанным с куплей-продажей базисного актива;

- налоговые риски при определении налоговой базы налогоплательщиком на дату исполнения срочной сделки;
- налоговые риски обладателя базового актива, их отношение к выпуску деривативов.

Также следует уточнить возможные неблагоприятные изменения цены или изменения иного количественного показателя объекта хеджирования для целей налогообложения прибыли.

Для изучения проблемы магистрант использует справочно-правовые системы, финансовые консультации, периодические издания, сеть ИНТЕРНЕТ.

В процессе работы обсуждаются проблемы, возникающие при изучении получения доходов и определения расходов по финансовым инструментам срочных сделок в зависимости от вида финансового инструмента срочных сделок и возникающие налоговые риски. Магистранты могут задать вопрос всей аудитории или преподавателю при затруднении и сомнении в выборе решения.

При защите результатов исследования каждый магистрант:

- в доступной и интересной манере излагает материал по изучаемому вопросу;
- в своем выступлении четко и кратко рассматривает свою позицию по обсуждаемому вопросу, не допуская ухода от обсуждаемой проблемы.

Присутствующие на занятии магистранты принимают активное участие в обсуждении выступления каждого магистранта.

В конце занятия преподаватель подводит итоги и оценивает работу магистрантов на занятии, указав достоинства и недостатки суждений каждого выступающего.

Задания для самостоятельной работы

1. Изучите особенности определения производных финансовых инструментов для целей налогообложения прибыли. Определите налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.

2. Изучите право налогоплательщика самостоятельно квалифицировать сделку для целей налогообложения прибыли. Определите налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.

3. Изучите специфику отражения в учетной политике для целей налогообложения критерий отнесения сделок с финансовыми инструментами срочных сделок. Определите налоговые риски. Обобщите информацию, сделайте выводы.

4. Изучите основную цель покупки дериватива для целей налогообложения прибыли. Определите налоговые риски во времени. Обобщите информацию, сделайте выводы.

Рекомендуемая литература

1. Налогового кодекса Российской Федерации [Электронный ресурс]: // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

2. Гончаренко Л.И. Налогообложение финансового сектора экономики. М.: ФА, 2012

3. Качур О. В. Налоги и налогообложение: учебное пособие / О. В. Качур. - Москва: КноРус, 2011. [Местонахождение: Научная библиотека им. Н. И. Лобачевского Казанского (Приволжского) федерального университета]Кириянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 264 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206>]

4. Косарева Т. Е. Налогообложение организаций и физических лиц: учебное пособие / Т. Е. Косарева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 240 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=396469>]

5. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: учеб. пособие / Е.Б. Шувалова, Т.А. Шуртакова, М.П. Пузин: под. ред. Е.Б. Шуваловой. - М.: Дашков и К, 2010. - 170 с.

6. Новиков А.И., Солодкая Т.И. Теория принятия решений и управления рисками в финансовой и налоговой сферах: учебное пособие. – М: Издательство: Дашков и К, 2013 (www.knigofund.ru).
7. Погорелова М. Я Налоги и налогообложение: теория и практика: учебное пособие / М. Я. Погорелова - М.: ИЦ РИОР: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с. [Электронная библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=347237>]
8. Поляк Г.Б., Суглобова А.Е. Налоги и налогообложение: учебное пособие.-М: Издательства: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 (www.knigofund.ru).
9. Сребник Б.В., Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 366 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=247786>]
10. Чалдаева Л. А., Соколова О.В., Ярцева Н.М., Круня В.Ф. Ценные бумаги. Общая характеристика, налогообложение, бухгалтерский учет. М.: Магистр, 2011.
11. Чубров А.Г. Налогообложение участников финансовых операций – М.: Компания Спутник +, 2013
12. Шувалов Е.Б. Налогообложение организаций финансового сектора экономики. М.: Дашков и К. 2012
13. Справочно-правовая система «Гарант»
14. Справочно-правовая система «Консультант плюс». Версия Проф.
15. Официальный сайт Правительства РФ. – Режим доступа: <http://www.government.ru>
16. Официальный сайт Министерства Финансов РФ. - Режим доступа: [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
17. Официальный сайт Федеральной налоговой службы России. - Режим доступа: [http:// www.nalog.ru](http://www.nalog.ru)